

## Tilintarkastuskertomus

### Havells Sylvania Finland Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Havells Sylvania Finland Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2014. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

#### Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta ja siitä, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

#### Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syöllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen sisältyvistä luvuista ja siinä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

#### Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Helsinki, 19.2.2015

Ernst & Young Oy  
KHT-yhteisö



Stefan Snickars  
KHT

## Auditor's report

(Translation)

### To the Annual General Meeting of Havells Sylvania Finland Oy

We have audited the accounting records, the financial statements and the administration of Havells Sylvania Finland Oy for the year ended 31 December, 2014. The financial statements comprise the balance sheet, the income statement and notes to the financial statements.

#### Responsibility of the Board of Directors and the Managing Director

The Board of Directors and the Managing Director are responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the laws and regulations governing the preparation of the financial statements in Finland. The Board of Directors is responsible for the appropriate arrangement of the control of the company's accounts and finances, and the Managing Director shall see to it that the accounts of the company are in compliance with the law and that its financial affairs have been arranged in a reliable manner.

#### Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. The Auditing Act requires that we comply with the requirements of professional ethics. We conducted our audit in accordance with good auditing practice in Finland. Good auditing practice requires that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement, and whether the members of the Board of Directors and the Managing Director are guilty of an act or negligence which may result in liability in damages towards the company or have violated the Limited Liability Companies Act or the articles of association of the company.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial performance and financial position of the company in accordance with the laws and regulations governing the preparation of the financial statements.

Helsinki, 19.2.2015

Ernst & Young Oy  
Authorized Public Accountant Firm



Stefan Snickars  
Authorized Public Accountant

**HAVELLS SYLVANIA FINLAND OY**

**TASEKIRJA**

**31.12.2014**

**HAVELLS SYLVANIA FINLAND OY**  
**Sirrikuja 3 A**  
**00940 HELSINKI**  
**Kotipaikka:Helsinki**

**Y-tunnus:1017005-4**

**TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 01.01.2014-31.12.2014**

**SISÄLLYSLUETTELO**

**SIVU**

<b>Tuloslaskelma</b>	<b>1</b>
<b>Tase</b>	<b>2-3</b>
<b>Liitetiedot</b>	<b>4-6</b>
<b>Luettelo kirjanpitokirjoista ja tositelajeista ja niiden säilytystavoista</b>	<b>7</b>
<b>Tilinpäätöksen allekirjoitus</b>	<b>8</b>
<b>Tilinpäätösmerkintä</b>	<b>8</b>

**Tasekirja (KPL 3:8.1§) on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10§)**

**Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2§)**

	<b>TULOSLASKELMA</b> Eur 01.01.2014-31.12.2014	<b>TULOSLASKELMA</b> Eur 01.01.2013-31.12.2013
<b>LIKEVAIHTO</b>	1 643 275,80	1 662 303,57
MATERIAALIT JA PALVELUT	14 828,20	13 838,09
HENKILÖSTÖKULUT	914 692,74	914 699,91
LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT	669 862,57	705 215,12
<b>LIIKEVOITTO</b>	43 892,29	28 550,45
RAHOITUSTUOTOT JA KULUT	8 717,27	9 062,86
<b>VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ</b>	52 609,56	37 613,31
<b>VOITTO ENNEN VEROJA</b>	52 609,56	37 613,31
TULOVEROT	-5 794,57	0,00
<b>TILIKAUDEN VOITTO</b>	<b>46 814,99</b>	<b>37 613,31</b>

VASTAAVAA	TASE	TASE
	31.12.2014 Eur	31.12.2013 Eur
PYSYVÄT VASTAAVAT		
AINEELLISET HYÖDYKKEET	4 120,60	4 120,60
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	4 120,60	4 120,60
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
LYHYTAIKAISET SAAMISET	1 693 184,57	1 618 383,15
RAHAT JA PANKKISAAMISET	19 529,59	35 489,34
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	<u>1 712 714,16</u>	<u>1 653 872,49</u>
	<u>1 716 834,76</u>	<u>1 657 993,09</u>

VASTATTAVAA	TASE	TASE
	31.12.2014 Eur	31.12.2013 Eur
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
OSAKEPÄÄOMA	2 522,82	2 522,82
EDELLISTEN TILIKAUSIEN VOITTO	279 161,29	241 547,98
TILIKAUDEN VOITTO	46 814,99	37 613,31
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>328 499,10</b>	<b>281 684,11</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
LYHYTAIKAISET VELAT	1 388 335,66	1 376 308,98
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b><u>1 388 335,66</u></b>	<b><u>1 376 308,98</u></b>
	<b><u>1 716 834,76</u></b>	<b><u>1 657 993,09</u></b>

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT 31.12.2014

1. Tilinpäätös ja yleistä

Yhtiö kuuluu kansainväliseen Havells India LTD(Delhi) konserniin.

Hallituksen jäsenet tilikauden päättyessä olivat, hallituksen puheenjohtaja Matthew Carpenter (alk 24.5.2013) ja varsinaiset hallituksen jäsenet Tommi Erviö (alk. 5.3.2010) ja Yogesh Bansal (alk. 21.12.2012).

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Tommi Erviö.

Rahoitusomaisuuteen merkityt myyntisaamiset on arvostettu nimellisarvoonsa.

Yhtiöllä ei ole tilikauden päättyessä poistoihin oikeuttavaa käyttöomaisuutta.

Hyödykkeiden hankinnat, joiden taloudellinen käyttöaika on alle kolme vuotta, sekä pienhankinnat on kirjattu kokonaisuudessaan hankintatilikauden kuluksi.

2. Liikevaihto jaoteltuna toimialoittain:

Tarvikemyynti kotimaa	2014	2013
Komissiokauppa	-10929,97	-9636,68
Yhteensä	<u>-1632345,83</u>	<u>-1652666,89</u>
	-1643275,80	-1662303,57

3. Materiaalit ja palvelut:

Tavarat	2014	2013
Yhteensä	14828,20	13838,09
	14828,20	13838,09

4. Tilikauden henkilöstön keskimäärä:

Toimihenkilöitä	2014	2013
Kenttämyyjät	5	5
Yhteensä	11	11
	16	16

5. Tilikauden henkilöstökulut:

Palkat ja palkkiot	2014	2013
Eläkekulut	740269,00	743725,50
Muut henkilösivukulut	145010,11	143659,39
Yhteensä	<u>29413,63</u>	<u>27315,02</u>
	914692,74	914699,91

6. Tilintarkastajan palkkiot:

Tilintarkastus	2014	2013
	8462,00	8194,00



**7. Rahoitustuotot ja kulut:**

	2014	2013
Korkotuotot	12,64	168,46
Korkotuotot konserniyhtiöltä	8791,80	8904,74
Korkokulut konserniyhtiöille	0,00	0,00
Korko- ja muut rahoituskulut	-87,17	-10,34
Yhteensä	8717,27	9062,86

**8. Aineelliset hyödykkeet:**

	2014	2013
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 01.01	169769,11	169769,11
Kertyneet poistot 01.01	-165648,51	-165648,51
Hankintameno 01.01.	4120,60	4120,60
Hankintameno 31.12.2013/2012	4120,60	4120,60

**9. Saamisten erittelyt:**

	2014	2013
Lyhytaikaiset saamiset		
Pooling/lainasaamiset konserniyhtiöiltä	591741,21	214495,29
Myyntisaamiset	938373,13	893829,94
Myyntisaamiset konserniyhtiöiltä	132537,51	475961,95
Muut saamiset	21435,22	19822,61
Siirtosaamiset:		
Muut siirtosaamiset	9097,50	14273,36
	<u>9097,50</u>	<u>14273,36</u>
	1693184,57	1618383,15

**10. Oman pääoman muutokset:**

	2014	2013
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma	2522,82	2522,82
Vapaa oma pääoma		
Voitto edellisiltä tilikausilta 01.01.	279161,29	241547,98
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	279161,29	241547,98
Tilikauden voitto	46814,99	37613,31
	<u>46814,99</u>	<u>37613,31</u>
Oma pääoma yhteensä	328499,10	281684,11
Voitonjakokelpoiset varat	325976,28	279161,29

**11. Lyhytaikaiset velat:**

	2014		2013	
Ostovelat		87412,71		54663,42
Ostovelat/konserniyhtiölle		938869,13		928252,75
Muut velat		222292,29		248519,34
Siirtovelat:				
Muut siirtovelat	42339,32		39434,11	
Vuosiloma-/palkkavelat	97422,21	139761,53	105439,36	144873,47
Yhteensä		<u>1388335,66</u>	<u>105439,36</u>	<u>1376308,98</u>

**12. Muut vastuusitoumukset**

	2014		2013	
Vuokravastuut		49200,00		47880,00
Leasingvastuut:				
Seuraava tilikausi		56064,16		58906,47
Myöhemmin maksettavat		122178,33		113243,20
Yhteensä		<u>178242,49</u>		<u>172149,67</u>

Leasingsopimukset ovat kolmen ja viiden vuoden sopimuksia joihin ei liity lunastusehtoja.

**13. Valuuttamääräiset erät**

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Euroiksi konsernin käyttämien tilinpäätöspäivän kurssien mukaan.  
Konsernin kauppa tapahtuu pääasiallisesti Eur-valuutassa, joten kurssierot vähäisiä tilinpäätöshetkellä.

**14. Emoyhtiö**

Yhtiön koko osakekannan omistaa hollantilainen holding-yhtiö Flowil International B.V.

**15. Osakepääoma osakelajeittain ja osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen määräykset**

	Kpl	Nimellisarvo	Yhteensä	Äänivalta/kpl
Rekisteröity				
Osakkeet	150	16,8188	2522,82	1

**16. Hallituksen voitonjakoehdotus:**

Hallitus ehdottaa, että tilikauden voitto 46814,94 Euroa siirrettäisiin taseen voitto/tappiotilille ja ettei osinkoa jaettaisi.

**LUETTELO KIRJANPITOKIRJOISTA JA TOSITTEIDEN LAJEISTA SEKÄ  
SÄILYTYSTAVOISTA:**

Päiväkirja	Muistitikku ja Mapics sähköinen arkistointi
Pääkirja	Muistitikku ja Mapics sähköinen arkistointi
Ostoreskontra	ATK-listoina ja Mapics sähköinen arkistointi
Myyntireskontra	ATK-listoina ja Mapics sähköinen arkistointi
Palkkakirjanpito	ATK-listoina ja Finnvalli Oy sähköinen arkistointi
Ostoreskontratositteet	Paperitositteina
Myyntireskontratositteet	Paperitositteina
Muistiotositteet	Paperitositteina
Tasekirja	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna
Tositelajit/numerot:	
Muistiot , GLJ viennit	900/14/01/44471-900/14/12/4797
Pankkitilivienti, käyttötili	B2758-B2785
Ostoreskontra , ostolaskut	2014/4238-2014/5500
Ostoreskontra , maksut	CSHP004598-4642
Ostoreskontra , maksut	DSCP000271-1533
Intercompany laskut - ARICEUR Deemed invoices	LE00112052000-00112252000
Hyvitykset	DBC000064-000166
Saamiset (Commission)	FRDI12014701673 - FRDI2014702151
Hyvityslaskut	900001-900244
	DEDI2014600203
	FRDC2014800749- FRDC2014800929

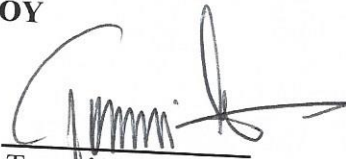
TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Helsingissä 21. päivänä tammikuuta 2015

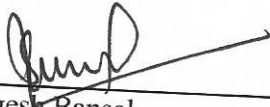
HAVELLS SYLVANIA FINLAND OY



Matthew Carpenter  
Varsinainen jäsen  
Hallituksen puheenjohtaja



Tommi Erviö  
Varsinainen jäsen  
Toimitusjohtaja



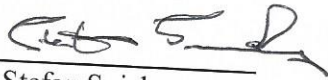
Yogesh Bansal  
Varsinainen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 19 päivänä tammikuuta 2015

Ernst & Young Oy  
KHT-Yhteisö



Stefan Snickars  
KHT